

25 Años
Contribuyendo al desarrollo
del Mercado Bursátil

 **BNValores**
Sus inversiones en manos profesionales

Estados Financieros Trimestrales Al 30 de setiembre de 2023

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de setiembre de 2023 y 2022 y a de diciembre de 2022
(En colones sin céntimos)

	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
ACTIVOS			
Disponibilidades	2.084.320.554	1.223.912.832	4.483.762.429
Efectivo	500.005	500.005	500.017
Banco Central	1.342.953.552	1.015.378.735	1.773.046.569
Entidades financieras del país	16.114.330	37.055.460	59.870.181
Entidades financieras del exterior	539.343.312	4.802.609	2.496.820.786
Disponibilidades restringidas	185.409.355	166.176.023	153.524.876
Inversiones en instrumentos financieros	64.494.892.044	50.607.828.509	51.175.778.211
Al valor razonable con cambios en resultados	91.933.512	4.057.391.271	4.141.955.619
Al valor razonable con cambios en otro resultado integra	4.973.150.000	4.970.000.000	5.318.400.000
Al costo amortizado	58.788.175.729	40.913.506.079	41.304.381.742
Productos por cobrar	1.038.018.062	974.063.608	660.028.161
Estimación por deterioro	(396.385.259)	(307.132.449)	(248.987.311)
Cuentas y comisiones por cobrar	300.293.115	173.403.353	370.118.354
Comisiones por cobrar	23.114.826	11.928.939	12.068.055
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	11.000.000	-	130.512.091
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relaciona	20.751.880	20.637.944	20.555.699
Impuesto sobre la renta diferido	244.423.098	138.906.524	140.229.465
Otras cuentas por cobrar	1.003.311	1.929.946	66.753.044
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Mobiliario y equipo, neto	373.645.264	496.085.425	473.633.296
Otros activos	1.624.684.598	1.467.218.103	1.019.580.056
Activos intangibles, neto	141.573.608	131.212.931	107.833.224
Otros activos	1.483.110.990	1.336.005.172	911.746.832
TOTAL DE ACTIVOS	68.907.835.575	53.998.448.222	57.552.872.346

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con entidades	49.638.623.080	37.141.888.375	37.991.005.998
A plazo	49.500.765.274	36.980.348.197	37.895.433.833
Cargos financieros por pagar	137.857.806	161.540.178	95.572.165
Cuentas por pagar y provisiones	2.773.702.905	1.700.676.414	4.693.120.132
Provisiones	100.188.094	19.719.937	99.816.563
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	1.210.008.891	778.552.286	3.402.263.338
Impuesto sobre la renta diferido	68.488.456	9.767.557	10.256.303
Otras cuentas por pagar diversas	1.395.017.464	892.636.634	1.180.783.928
TOTAL DE PASIVOS	52.412.325.985	38.842.564.789	42.684.126.130

PATRIMONIO

Capital Social	6.600.000.000	6.600.000.000	6.600.000.000
Capital pagado	6.600.000.000	6.600.000.000	6.600.000.000
Ajustes al patrimonio - otros resultados integrales	953.583	(2.701.244)	(3.030.517)
Reservas patrimoniales	1.320.000.000	1.320.000.000	1.320.000.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7.249.942.091	6.230.988.962	6.230.988.962
Resultado del periodo	1.324.613.916	1.007.595.715	720.787.771
TOTAL DEL PATRIMONIO	16.495.509.590	15.155.883.433	14.868.746.216
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	68.907.835.575	53.998.448.222	57.552.872.346

Administración de fideicomisos

Activos de los fideicomisos	669.001.010	598.946.173	435.463.174
Pasivos de los fideicomisos	9.244.787	9.281.853	9.694.187
Patrimonio de los fideicomisos	659.756.222	589.664.320	425.768.987

Cuentas de orden contingentes

	100.188.094	19.719.937	99.816.563
Cuentas de orden	1.160.452.093.662	1.140.643.825.482	1.143.444.488.793
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	2.031.077.383	6.054.317.610	6.360.412.738
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	77.865.970.682	82.462.731.589	89.642.672.198
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de cust	57.319.239.491	40.934.688.011	42.175.350.486
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad cu	1.023.235.806.106	1.011.192.088.272	1.005.266.053.371



Carlos Zamora Quesada
Gerente General a.i.



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno



BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Periodo de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y 2022
 (En colones sin céntimos)

	Periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de		Periodo de tres meses terminado el 30 de setiembre de	
	Setiembre 2023	Setiembre 2022	Setiembre 2023	Setiembre 2022
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	103.022.494	26.805.360	36.616.123	16.963.115
Por inversiones en instrumentos financieros	4.352.860.279	1.525.269.076	1.566.351.118	841.380.859
Por ganancias por diferencias de cambios, netas		-	6.988.686	-
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	35.752.267	942.278	-	942.278
Total de ingresos financieros	4.491.635.040	1.553.016.714	1.609.955.927	859.286.252
Gastos financieros				
Por obligaciones con entidades financieras	2.689.516.232	837.084.752	901.969.826	503.376.034
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	15.140.070	12.133.699	15.140.070	8.268.448
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	8.348.928	6.556.337	-	15.208
Total de gastos financieros	2.713.005.230	855.774.788	917.109.896	511.659.690
Por estimación de deterioro de activos	91.936.387	96.205.688	41.840.320	27.353.237
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	17.128.804	30.103.434	46.947	2.700.485
RESULTADO FINANCIERO	1.703.822.227	631.139.672	651.052.658	322.973.810
Otros Ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	3.344.688.572	3.180.053.288	1.076.506.558	1.124.378.096
Por participaciones en el capital de otras empresas	557.059	4.969.892	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas	252.159.757	222.631.361	82.837.575	69.554.420
Por otros ingresos con partes relacionadas	263.118.861	255.325.156	87.706.287	81.299.859
Por otros ingresos operativos	56.360.814	72.030.199	19.702.350	19.843.203
Total ingresos de operación	3.916.885.063	3.735.009.896	1.266.752.770	1.295.075.578
Gastos de operación				
Por comisiones por servicios	483.927.286	445.830.927	161.218.386	152.965.504
Por provisiones	103.259.553	42.912.559	48.696.360	42.912.559
Por cambio y arbitraje de divisas	143.510	301.989	136.518	298.849
Por otros gastos con partes relacionadas	92.342.495	104.610.284	27.529.808	35.435.894
Por otros gastos operativos	100.273.061	67.706.710	29.039.684	23.431.954
Total gastos de operación	779.945.905	661.362.469	266.620.756	255.044.760
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.136.939.158	3.073.647.427	1.000.132.014	1.040.030.818
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	2.527.804.303	2.320.108.492	822.162.622	790.393.246
Por otros gastos de administración	349.365.913	339.550.831	121.273.954	113.929.639
Total gastos administrativos	2.877.170.216	2.659.659.323	943.436.576	904.322.885
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	1.963.591.169	1.045.127.776	707.748.096	458.681.743
Gasto por impuesto sobre la renta	617.074.132	311.826.894	236.903.905	145.272.686
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	63.411.560	36.460.486	8.286.546	810.145
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	100.416.174	55.301.208	41.519.605	18.676.701
Participaciones sobre la utilidad	58.907.735	31.353.833	21.232.443	13.760.452
RESULTADO DEL PERIODO	1.324.613.916	720.787.771	482.844.807	317.515.161
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente a resultados				
Ajuste por valuación de instrumentos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	3.654.827	(300.267.233)	(11.478.289)	(151.924.371)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	3.654.827	(300.267.233)	(11.478.289)	(151.924.371)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	1.328.268.743	420.520.538	471.366.518	165.590.790



Carlos Zamora Quesada
Gerente General a.i.



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno



BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Periodo de seis meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y 2022
 (En colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes al patrimonio- otros resultados integrales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	6.600.000.000	297.236.716	1.320.000.000	8.930.988.962	17.148.225.678
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Dividendos declarados	-	-	-	(2.700.000.000)	(2.700.000.000)
<i>Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	-	-	-	(2.700.000.000)	(2.700.000.000)
Cambio de políticas contables				-	-
<i>Resultado integral del periodo</i>					
Resultado del periodo	-	-	-	720.787.771	720.787.771
Ajuste deterioro de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	10.202.793	-	-	10.202.793
Ganancias no realizadas por disposición de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	(310.470.026)	-	-	(310.470.026)
Ganancias realizadas por valuación de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	-	-	-	-
Total del resultado integral del periodo	-	(300.267.233)	-	720.787.771	420.520.538
Saldos al 30 de setiembre de 2022	6.600.000.000	(3.030.517)	1.320.000.000	6.951.776.733	14.868.746.216
Saldos al 31 de diciembre de 2022	6.600.000.000	(2.701.244)	1.320.000.000	7.238.584.677	15.155.883.433
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Dividendos declarados	-	-	-	-	-
<i>Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	-	-	-	-	-
Cambio de políticas contables				11.357.414	11.357.414
<i>Resultado integral del periodo</i>					
Resultado del periodo	-	-	-	1.324.613.916	1.324.613.916
Ajuste deterioro de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	401.000	-	-	401.000
Ganancias realizadas por disposición de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	3.253.827	-	-	3.253.827
Total del resultado integral del periodo	-	3.654.827	-	1.324.613.916	1.328.268.743
Saldos al 30 de setiembre de 2023	6.600.000.000	953.583	1.320.000.000	8.574.556.007	16.495.509.590



Carlos Zamora Quesada
Gerente General a.i.



Oswaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno



BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Periodo de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y 2022
 (En colones sin céntimos)

	Setiembre 2023	Setiembre 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	1.324.613.916	720.787.771
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Aumento / (disminución) por		
Depreciaciones y amortizaciones	164.911.438	172.339.424
Pérdidas por diferencias de cambio	(189.031.975)	(94.558.510)
Retiro de mobiliario y equipo	9.451.251	-
Ingreso por intereses	(4.352.860.279)	(1.525.269.076)
Gasto por intereses	2.689.516.232	837.084.752
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	(37.004.614)	(18.840.722)
Gasto por participaciones sobre la utilidad	58.907.735	31.353.833
Aumento (Disminución) por estimación por deterioro inversiones	74.807.583	66.102.254
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	617.074.132	311.826.894
	<u>360.385.419</u>	<u>500.826.620</u>
Variación neta en los activos (aumento) / disminución		
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en resultados	3.662.809.567	642.961.137
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	85.028.368	(2.531.238.654)
Cuentas y comisiones por cobrar	(90.913.885)	(151.657.304)
Otros activos	(149.373.653)	348.827.611
Variación neta en los pasivos aumento / (disminución)		
Obligaciones con el público	(69.554.580)	(76.820.418)
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	431.456.605	2.426.624.044
Cuentas y comisiones por pagar	1.242.746.907	637.302.296
Intereses cobrados	4.288.905.825	1.414.785.862
Intereses pagados	(2.713.198.604)	(756.213.400)
Impuestos pagados	(1.179.141.761)	(1.813.814.800)
Participaciones pagadas	(43.729.250)	(120.454.340)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>5.465.035.539</u>	<u>20.302.034</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de instrumentos financieros medidos al costo amortizado	(21.659.721.528)	(16.610.351.887)
Venta o redención de instrumentos financieros	2.964.120.231	3.297.209.740
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(9.176.479)	(5.828.168)
Adquisición de intangibles	(54.644.160)	(38.202.943)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(18.759.421.936)</u>	<u>(13.357.173.258)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Otras obligaciones financieras nuevas	579.178.019.700	341.321.565.240
Pago de obligaciones	(565.383.611.000)	(322.975.761.280)
Dividendos pagados	-	(2.700.000.000)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiación	<u>13.794.408.700</u>	<u>15.645.803.960</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>860.407.722</u>	<u>2.809.759.356</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	<u>1.223.912.832</u>	<u>2.024.003.073</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>2.084.320.554</u>	<u>4.833.762.429</u>



Carlos Zamora Quesada
Gerente General a.i.



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno



Consideraciones, detalles y notas a los Estados Financieros

1-Organización del Puesto de Bolsa.

BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. es una sociedad anónima constituida en 1998 bajo las leyes de la República de Costa Rica con la finalidad de ejercer actividades propias de un puesto de bolsa permitidas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores (LRMV) y los reglamentos y disposiciones de carácter general emitidas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

La principal operación de un puesto de bolsa consiste en realizar transacciones de intermediación bursátil con títulos valores por cuenta de terceros en el mercado de valores. Tales transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (BNV), la SUGEVAL y la LRMV.

En marzo de 1998 BN Valores inició operaciones como sociedad anónima con la autorización previa de la BNV y del traslado del derecho de explotación, garantía y acciones a la nueva sociedad, debido a que antes de esa fecha BN Valores era manejado como una sección del Banco Nacional de Costa Rica (BNCR).

BN Valores es una subsidiaria del BNCR, con participación de 100% en el capital social.

El domicilio de BN Valores es en el 1er piso del Complejo Corporativo El Tobogán, del Periódico La República 300 mts Norte y 100 mts Este, San José, Costa Rica.

2-Bases de contabilidad.

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Reglamento de Información Financiera aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

3-Moneda extranjera.

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica. Al 30 de setiembre del 2023 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ¢534,97 y para la venta ¢542,35.

Transacciones en moneda extranjera

Los registros de contabilidad de BN Valores se mantienen en colones, la unidad monetaria de la República de Costa Rica, y los estados financieros y sus notas se presentan en esa moneda. Las transacciones en moneda extranjera son traducidas a colones utilizando el tipo de cambio entre ambas monedas, vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el estado de resultados.

4-Valor justo.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos y los activos y pasivos financieros se registran originalmente al valor razonable y los no financieros se registran al costo amortizado o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

5-Instrumentos financieros.

Los títulos valores son instrumentos relativamente líquidos que se pueden comprar o vender, funcionando como un mecanismo de cobertura natural del riesgo de liquidez y de tasas de interés. Se conoce como instrumentos financieros, a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía.

Modelo de negocio

La gestión de la cartera de inversión de BN Valores Puesto de Bolsa S.A., se establece con el fin de preservar el capital y asegurar la liquidez para atender las obligaciones con sus clientes, requerimientos de tipo administrativo, de negocio y regulatorios.

Por tanto, BN Valores ha definido que aplicará una combinación de los 3 modelos de negocio que define la NIIF 9 en Inversiones para el reconocimiento y medición de su portafolio de inversiones, según el propósito con el cual se adquieren los títulos; conforme lo siguiente:

a) Carteras de Inversión bajo el Modelo de Negocio: “Mantenido para la recolección de flujos de efectivo contractuales y venta de activos financieros”

BN Valores tiene carteras de inversión que se gestionan con el objetivo de generar flujos de efectivo por medio de los flujos contractuales y de la venta, con el fin de generar ganancias o limitar pérdidas esperadas y que puedan ser reinvertidos o utilizados para atender las necesidades de liquidez y estarán sujetos a reglas de rebalanceo que implican una gestión activa de las carteras de inversión.

Se anticipa que continuamente surjan cambios en el valor razonable de los activos a partir de los diferentes criterios que imperen en el mercado bursátil respecto a la posición de los activos, dentro de las curvas de rendimiento y a la percepción de los intermediarios respecto al riesgo crediticio de los emisores.

Por tanto, para estas carteras de inversión BN Valores ha definido que su Modelo de Negocio es “Mantenido para la recolección de flujos de efectivo contractuales y venta de activos financieros”, de conformidad con lo establecido por la NIIF 9, Instrumentos Financieros. La liquidez obtenida puede ser reinvertida o utilizada para atender las necesidades de liquidez del Puesto.

Estas carteras de inversión son medidas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (FVTORI) y los títulos que componen esta cartera son del tipo que sólo retribuyen el costo del dinero en el tiempo, es decir se comportan típicamente como un crédito y por tanto, pasan las pruebas de Solo Pagos de Principal e Intereses (SPPI).

BN Valores monitorea el comportamiento de estas carteras de inversión mediante el análisis de las bajas por ventas o redenciones, y análisis comparativos, con el fin de verificar que se estén cumpliendo los objetivos para los cuales fueron adquiridos los diferentes títulos que componen el portafolio.

b) Cartera de Inversión bajo el Modelo de Negocio: “Mantenido para la recolección de flujos de efectivo contractuales”

Adicionalmente, BN Valores tiene otras carteras de inversión con el propósito de obtener flujos contractuales, tales como títulos de deuda para cobertura de tasas de interés, operaciones para contingencia de liquidez, reportos, títulos de deuda y otros títulos que sirven como garantías de empréstitos y otros instrumentos que se prevé no tengan rotación. Los títulos de este portafolio por sus características se comportan como un instrumento de crédito y, por tanto, pasan las pruebas de SPPI.

Para este tipo de títulos, BN Valores ha determinado que su Modelo de Negocio es el de Recolección de Flujos de Efectivo Contractuales, y por tanto se miden al costo amortizado.

El comportamiento de estas carteras es monitoreado por BN Valores, con el fin de garantizar que las bajas de esta cartera sólo se dan por causa de vencimiento o en caso extremo por ventas en forma anticipada a causa de un incremento en el riesgo crediticio o riesgo de concentración del crédito a través de ventas infrecuentes (incluso si son significativas en valor) o insignificantes en valor, tanto de forma individual como agregada (incluso si son frecuentes) u otras razones propias de este modelo de negocio.

c) Cartera de Inversión bajo el Modelo de Negocio: “Otros”

Se adquieren inversiones con el objetivo de generar un mayor rendimiento, la gestión de los activos financieros se hace con el objetivo de obtener ganancias por medio de la negociación en un mercado activo.

Los títulos asociados a estas carteras tienen rendimientos que generalmente están indexados a rendimientos de activos o del negocio, tales como los fondos de inversión y los fondos inmobiliarios, con cláusulas de redención anticipadas tácitas u otro tipo de coberturas, los cuales no cumplen con la definición de un título que sólo reditúa el costo del dinero en el tiempo ni se comporta típicamente como un crédito, por lo que el registro de los activos financieros será a valor razonable con cambio en resultados, de conformidad con lo establecido en la NIIF 9 en inversiones.

Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

Ganancias y pérdidas y mediciones subsecuentes

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos clasificados bajo el modelo de negocio “otros” se reconocen en el estado de resultados, para los activos clasificados bajo el modelo de negocio “Mantenidos para la recolección de flujos de efectivo contractuales y venta de activos financieros” se reconocen directamente en el patrimonio. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se ha reconocido en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

El resultado de la valuación se incluye como una cuenta patrimonial hasta que se realice la ganancia o la pérdida. Cuando esto ocurre se registra la ganancia o pérdida en el estado de resultados. En el catálogo de balance general se incluyó en la cuenta contable 33100000000000 y en el estado de cambio de patrimonio en la cuenta 9230000000 el monto correspondiente a la valoración de las carteras a mercado por un monto de ₡953.853 (colones sin céntimos).

Deterioro de activos financieros

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por BN Valores a la fecha de cada balance general para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro. Si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

El resultado de la estimación de la pérdida por deterioro se incluyó en la cuenta contable 12900000000000 por un monto de ₡396.385.259 (colones sin céntimos) y en la cuenta contable 33102190000000 por un monto de ₡23.191.967 (colones sin céntimos), para las inversiones clasificadas al valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye y la disminución se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados.

Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo corresponde a depósitos a la vista y a plazo mantenidos en bancos (disponibilidades). Los equivalentes de efectivo son inversiones de corto plazo, altamente líquidas, con vencimientos originales menores a dos meses, que son rápidamente convertibles a efectivo; son sujetas a insignificantes riesgos de cambios en el valor y son mantenidas para solventar compromisos de efectivo de corto plazo más que para propósitos de inversión y otros propósitos.

	Monto
Disponibilidades	2.084.320.554
Inversiones equivalentes de efectivo	0
Total equivalentes de efectivo	2.084.320.554

Cifras en colones sin céntimos.

Las inversiones vendidas sujetas a acuerdos simultáneos de reporto tripartito de títulos en una fecha futura a un precio fijo (acuerdos de reporto tripartito) son mantenidas en los estados financieros y se valúan de acuerdo con los principios originales de medición. El producto de la venta es registrado como pasivo al costo amortizado. Títulos valores comprados bajo acuerdos de reventa (inversiones en reporto tripartitos) se registran como inversiones originadas por la empresa y se mantienen al costo amortizado.

Los intereses generados sobre las inversiones en reporto tripartitos y las obligaciones por pacto de reporto tripartito, se reconocen como ingreso por intereses y gastos por intereses, respectivamente, sobre la vida de cada acuerdo.

6-Participación en el capital de otras empresas.

Las inversiones en acciones que representan una participación patrimonial menor al 20% se registran al costo de adquisición, siempre y cuando no exceda su valor razonable. En el caso de que esa participación sea mayor al 20% y menor al 50%, se valúan por el método de participación patrimonial.

Al 30 de setiembre del 2023, BN Valores mantiene inversiones en acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., las cuales son requeridas por Ley para operar como puesto de bolsa. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, estas acciones no se cotizan en Bolsa y solo son negociadas con Puestos de Bolsa y la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

Las acciones de Central Nacional de Valores, S.A., son requeridas para la operación del puesto de bolsa como custodio, se mantienen al costo debido a que estas acciones solo son negociadas con entidades de custodia y la Central Nacional de Valores, S.A.

7-Mobiliario y equipo.

El mobiliario y equipo se registran originalmente al costo; las pérdidas y ganancias originadas de las ventas de activos se reconocen en el periodo en que ocurren.

Depreciación y amortización

El mobiliario y el equipo se deprecian por el método de línea recta para efectos financieros e impositivos, con base en la vida útil estimada de los activos respectivos. Las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de cómputo se amortizan en cinco años. La vida útil y los porcentajes de depreciación se detallan a continuación:

Descripción	Vida útil estimada
Equipo de computo	5 años
Equipo y mobiliario de oficina	10 años
Vehículos	10 años
Mejoras y programas de cómputo	3 años

8-Impuesto sobre la renta e impuestos diferidos.

BN Valores calcula el impuesto sobre la renta corriente sobre la utilidad contable excluyendo ciertas diferencias entre la utilidad contable y la utilidad gravable. El impuesto sobre la renta diferido es determinado usando el método pasivo sobre todas las diferencias que existen a la fecha de los estados financieros entre la base fiscal de activos y pasivos y los montos para propósitos financieros. El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporales gravables y las diferencias temporales deducibles, siempre y cuando exista la posibilidad de que los pasivos y activos se lleguen a realizar.

9-Periodo Fiscal.

BN Valores opera con el periodo fiscal que va del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

10-Fondo de gestión de riesgo sistema de compensación y liquidación.

Al 30 de setiembre del 2023 BN Valores tiene en sus cuentas contables registrado el monto de ¢185.409.355 (colones sin céntimos) como aportes al fondo.

11- Inversiones en instrumentos financieros y cuentas por pagar por operaciones de reporto.

BN Valores mantiene al 30 de setiembre del 2023 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de ¢64.494.892.044 (colones sin céntimos), un financiamiento por medio de obligaciones con otras entidades financieras por un monto de ¢49.500.765.274 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

BN Valores al 30 de setiembre del 2023 mantiene provisión para cubrir eventuales contingencias de carácter legal, para el caso de otras contingencias financieras, se detalla el siguiente movimiento.

Provisión obligación legal	
Al inicio del año 2023	¢ 19.719.937
Incremento de provisión	¢102.648.049
Aplicación de provisión	(¢22.179.892)
Saldo al 30 setiembre 2023	¢100.188.094

13- Capital Social.

El capital social de BN Valores es de ¢6,600,000,000 representado por 660 acciones comunes y nominativas de ¢10,000,000 cada una, suscritas y pagadas en dinero en efectivo en su totalidad por el Banco Nacional de Costa Rica.

14- Reserva Legal.

BN Valores mantiene al 30 de setiembre del 2023 la suma de ¢1,320,000,000 colones sin céntimos por concepto de reserva legal.

15- Efectos por aplicación de la NIC 12 Impuesto diferido.

Al 30 de setiembre del 2023 producto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, se aplicó impuesto diferido a partidas temporales (Inversiones que se valorizaron y provisiones realizadas). Saldo de las cuentas contables por aplicación de la NIC 12 Impuesto diferido se detalla a continuación:

Descripción		Monto
Activo impuesto diferido	14601	¢244.423.097
Pasivo impuesto diferido	24602	¢68.488.456
Ingreso impuesto diferido	55103	¢100.416.174
Gasto impuesto diferido	45102	¢63.411.560

Leyenda.

La publicación de estados financieros intermedios trimestrales y auditados anuales de los sujetos fiscalizados y los emisores de valores objeto de oferta pública, debe efectuarse de conformidad con lo establecido en los artículos 16, 17 y 18 del “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”.

“Segundo el artículo 13 de la Ley N° 7732 Ley Reguladora del Mercado de Valores, que entró en vigencia a partir del 27 de marzo de 1998, la autorización para realizar oferta pública no implica calificación sobre la bondad de la emisión ni la solvencia del emisor o intermediario”